

2026-03-23

Weekly
BIO Insight

SK증권 제약/바이오
이선경

 **SK** securities

Contents



1. 제약/바이오 Weekly Review
2. 국내 주요 뉴스 Highlight
3. 해외 주요 뉴스 Highlight
4. 글로벌 기술이전/M&A Update
5. PDUFA 일정
6. 주요 학회 일정
7. 국내 기업 주요 일정
8. 종목별 주간 수익률(3/16~20)

1. 제약/바이오 Weekly Review



- (3/16~20) 코스피 제약 지수는 0.25% 하락하며 코스피 지수 대비 5.1%p 하회, 코스닥 제약 지수는 3.9% 상승하며 코스닥 지수 대비 3.1%p 상회 > R&D 이벤트가 예정된 기업 중심으로 수급이 집중되는 가운데, 이벤트 종료 이후 기대감 소멸에 따른 과도한 주가 조정이 나타나는 흐름 지속 > 신약개발은 단기 이벤트 결과에 따른 주가 변동성보다 파이프라인의 중장기적 가치에 초점을 맞춘 장기적 관점의 접근이 필요하다고 판단
- 3/27 리가켄바이오의 ROR1 ADC 파트너사인 시스톤, 컨퍼런스 콜에서 임상 진행현황 및 개발 업데이트 예정
- 4/17~4/22 AACR 학회 예정, 3월 17일 초록 타이틀 공개 > 보로노이, HLB 이노베이션, 알지노믹스, 유한양행(J&J) 등이 초기 임상 결과 발표 예정이며, 와이바이오로직스, 애플론, 리가켄바이오, 지놈앤컴퍼니, 오름테라퓨틱스, 삼성바이오에피스 등이 전임상 결과 발표 예정

코스피 제약/건강관리 주간 수익률 상위 10개 기업

NO	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
1	경보제약	28.8	17.4	18.6	24.4	23.9	24.6
2	에이프로젠바이오로직스	23.5	-11.6	-42.5	-46.2	-35.3	-58.7
3	한미약품	12.8	-8.2	27.0	55.3	23.9	131.4
4	코스맥스비티아이	12.6	11.2	15.2	-17.2	17.6	58.8
5	에이프로젠	12.1	-23.4	-54.3	-51.4	-50.8	-55.9
6	삼양바이오팜	10.2	6.5	58.7	-	93.7	-
7	JW홀딩스	6.3	-0.1	16.2	31.5	22.7	46.1
8	메타케어	4.7	-20.5	-20.2	-26.4	-19.7	-23.0
9	종근당	4.2	-8.0	2.0	6.9	7.0	9.9
10	삼성에피스홀딩스	3.8	-10.0	-18.0	-	-25.7	-

자료: Quantiwise, SK증권

코스닥 제약/건강관리 주간수익률 상위 10개 기업

NO	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
1	네오펙트	52.6	86.0	53.1	16.0	80.4	66.2
2	로킷헬스케어	31.7	135.4	94.6	632.6	99.1	-
3	티움바이오	31.6	63.7	63.2	79.5	68.1	236.8
4	큐리옥스바이오시스템즈	31.3	9.5	17.0	113.5	4.0	622.3
5	차백신연구소	29.9	55.4	42.7	45.7	44.4	40.0
6	한스바이오메드	24.4	8.2	68.8	231.7	92.0	621.1
7	경남제약	22.3	32.2	17.3	33.4	21.2	26.7
8	하이텍팜	22.2	19.6	62.8	43.3	60.9	20.3
9	와이바이오로직스	20.9	28.8	42.0	141.1	51.3	402.2
10	지니너스	18.3	103.9	104.6	204.4	79.1	374.6

자료: Quantiwise, SK증권

2. 국내 주요 뉴스 Highlight(1)

- (3/20) 지아이이노베이션, J&J와 전립선암 병용요법 개발 위한 첫 임상 공급 계약
 - CD80-IL2 융합단백질 'GI-102'와 J&J의 KLK2xCD3 T세포 인게이저 '파스리타미그' 병용요법 평가 임상1b/2상 IND를 미국 FDA 및 한국 식약처에 신청
 - 지난 17일 J&J와 임상공급 계약 체결해 지아이이노베이션에 파스리타미그 무상 공급
- (3/20) 셀비온, 30억원 규모 시설투자 결정
 - 예상 준공일은 7월 20일로, 기업부설연구소 확장 이전 및 방사성의약품 제조시설 투자 결정
- (3/19) HLB펩, 日 세포치료 전문기업과 맞춤형 항암 펩타이드 CDMO 계약 체결
 - '리프로셀'의 암 신항원 표적 펩타이드 핵심 제조사로 선정, 까다로운 일본 품질 기준 충족한 생산 역량을 바탕으로 글로벌 시장 확장 모색할 예정
- (3/19) HLB, 'MSLN CAR-T' 1상 "AACR 플레너리 구두발표"
 - 미국 자회사 베리스모의 MSLN 타겟 CAR-T 후보물질 'SynKIR-110' 고형암 1상 첫 중간결과, 4월 20일 구두 발표 예정
 - 이외에도 이번 AACR에서는 베리스모의 림프종 CD19 타겟 CAR-T 후보물질 'SynKIR-310', 교모세포종 EGFR 타겟 CAR-T 후보물질, 자회사 엘레바의 FGFR2 저해제 '리라프그라티닙' 비임상 포스터 등 총 4건 발표
- (3/19) 셀트리온, '매출 150%·200% ^' 북미·일본 성장 가속, 호주·동남아 공략 확대
 - 25년 '북미' 4,200억원, '일본' 1,976억원 기록, 전년 대비 각각 150%, 214% 증가. 북미·일본, 전체 매출 대비 비중 15% 차지하며 전년 대비 2배 이상 확대
 - 미국은 신약 짐펜트라, 바이오시밀러 스테키마, 일본은 베그젤마, 허쥬마 등 항암제 매출 확대 영향, 유럽 매출 지난해 2조원 넘기며 전년 대비 134% 증가, 중남미 매출 1,618억원으로 동기간 115% 증가, 중화권·태국 매출은 케미컬 매각 영향으로 매출 감소, 다만 아시아 지역 바이오시밀러 매출은 증가
- (3/18) SK바이오사이언스, RSV 예방항체 개발 펀딩
 - 국제 보건 형평성 제고를 위해 민관 협력으로 설립된 라이트재단의 제품개발연구비 지원 대상으로 선정 > 과제별 최대 규모인 총 40억 원 개발비 확보
 - RSV(호흡기세포융합바이러스) 예방항체 후보물질 'RSMO1' 임상 1b상 가속화 계획
- (3/18) 셀트리온, '짐펜트라' 美 월간 처방량 역대 최대 기록
 - 1월 짐펜트라 처방량 전년 동기 213% 증가로 지난해 1분기 전체 처방량 넘어서며 출시 이후 가장 가파른 성장세 기록
 - 2월 미국 도소매 업체에 공급된 짐펜트라 출하물량도 전년동기 대비 약 3.5배 이상 증가하며 실제 병원 수요 증가 기반임을 확인

2. 국내 주요 뉴스 Highlight(2)

- (3/18) SK바이오팜, 美 보훈부와 735억 규모 '엑스코프리' 조달 계약 체결
 - 26년 3월 15일부터 31년 3월 14일까지 5년간 재향 군인에게 엑스코프리 독점 공급 예정
 - 20년 체결했던 공급 계약의 총 계약 한도가 0달러였던 반면, 이번 갱신 계약에서는 4,950만 달러로 명시. 미국 정부가 해당 금액만큼의 예산 공식 배정해 확보
- (3/18) 리가캠바이오, AACR서 차세대 BCMA ADC 전임상 결과 발표
 - BCMA 표적 다발성 골수종 치료제 ADC 파이프라인 2종(LCB14-2524, LCB14-2516) 연구 결과 포스터 발표 예정
 - 전임상서 기승인 BCMA ADC 대비 우수 효능 및 독성 감소 가능성 확인 > 글로벌 임상 IND 신청 준비
- (3/18) 지놈앤컴퍼니, AACR서 ADC 2종·이중항체 1종 후보물질 공개
 - 신규 타겟 CNTN4 표적 ADC 치료제 GENA-104, 신규 타겟 ITGB4 표적 ADC 치료제 GENA-120, ITGB4xTROP2 표적 이중항체 ADC GENB-120의 비임상 연구 결과 포스터 발표 예정
- (3/18) 오름테라퓨틱, AACR서 급성골수성백혈병 치료 후보물질 'ORM-1153' 전임상 데이터 발표 예정
 - ORM-1153은 CD123 항체에 오름의 독자적인 GSPT1 분해 페이로드를 결합한 DAC 후보물질로, TP53 변이를 포함한 다양한 AML 세포의 효과적인 세포사멸을 유도하는 기전, 이번 AACR에서 두건의 포스터 발표 통해 효능 및 영향류에서의 안전성 결과를 발표 예정
- (3/18) 알지노믹스, AACR서 19일 구두 발표 초록제목 공개
 - RNA 편집·교정 치료제 'RZ-001'와 발간시클로버 및 항-VEGF/PD-L1 항체 병용 요법의 hTERT 양성 간세포암 대상 임상1b/2a상 안전성 및 유효성 중간결과 발표
- (3/16) 유한양행, 에임드바이오 지분 매각해 300억 실현, OI 회수 국면
 - 25년 12월 코스닥 상장 직후 보유 주식 절반 매각해 305억원 확보, 투자 목적도 기존 '경영 참여'에서 '단순 투자'로 변경
 - 지난달 나머지 지분의 보호예수 해제돼 추가 매각 가능성 존재. 바이오 기업 투자에서 회수에 무게 두며, 기존 파이프라인 협력 집중 및 일부 투자 지분 정리 움직임
- (3/16) 에스티팜, 유럽 제약사와 898억원 규모 공급계약 체결
 - 올리고핵산치료제 원료의약품 공급 계약으로, 규모는 지난해 매출의 32.8%. 계약 기간은 26년 3월 17일~27년 11월 17일로, 계약 상대방은 미공개
- (3/16) 지투지바이오, 삼성바이오에피스·에피스넥스랩과 '비만 치료제' 개발 파트너십
 - 삼성바이오에피스, 세마글루티드 성분 비만 치료제 후보물질 등 2종 라이선스 계약, 이후 신약 후보물질 포함 3종 추가 개발가능한 우선협상권 보유 조건에도 합의
 - 에피스넥스랩, 장기 약효 지속형 기술 플랫폼 구축 협업 및 삼성에피소홀딩스, 지투지바이오 발행 전환사채에 200억원 투자

3. 해외 주요 뉴스 Highlight(1)

- (3/19) Lilly, 삼중 작용제 'retatrutide' 당뇨 3상서 혈당·체중 동시 개선
 - TRANSCEND-T2D-1, 임상 3상 40주 결과, 주 1회 투여 retatrutide 4·9·12mg 투여군에서 A1c(당화혈색소) 1.7~2.0% 감소(위약군 -0.8%)
 - 주요 2차 평가변수인 체중은 retatrutide 투여군 베이스라인 대비 각각 11.5%, 15.5%, 16.8% 감소 (위약군 -2.5%) 세부 결과 6월 ADA 발표 예정
- (3/19) Novo Nordisk, 인도 세마글루티드 특허 만료로 제네릭 경쟁 본격화
 - 인도 세마글루티드 특허 만료로 40개 이상의 현지 제약사가 50개 이상 제네릭 출시 준비
 - 월 치료비 50~60% 인하 기대되나 브랜드 난립, 오남용, 규제 집행 편차 우려
- (3/19) Pfizer, 전이성 전립선암 환자 대상 Talzenna+Xtandi 3상 1차 평가지표 충족
 - TALAPRO-3, 임상 3상 HRR 변이 mCSPC(전이성 호르몬 민감성 전립선암)대상, Talzenna(화이자, PARPi)와 Xtandi 병용요법으로 rPFS 유의미한 개선
 - 사전 설정한 HR 0.63 크게 상회, OS(전체 생존율), ORR(전체반응률), DOR(반응지속기간) 등 2차 평가변수도 병용군 우세
- (3/19) GSK, 'Lynavoy' 첫 원발성담즙성담관염(PBC) 가려움증 치료제로 FDA 승인 획득
 - IBAT 억제제 Lynavoy를 PBC 성인 환자의 담즙정체성 가려움증 치료제로 승인, 지난 2월 이탈리아 제약사 Alfasigma에 라이선스 아웃 > 상업화 추진
 - PBC 적응증 최초 승인 > 미중족 수요 공략 예정, 중국 우선심사 대상으로 지정. 현재 유럽, 영국, 캐나다, 중국 판매 허가 심사 진행 중
- (3/19) AZ, 상하이 세포치료 생산 허브 및 R&D 센터 건설
 - 중국 및 기타 아시아 시장에 CAR-T 치료제 공급 예정. 23년 12월 AZ가 Gracell을 인수해 확보한 BCMAxCD19 이중항체 CAR-T 후보물질 AZD0120 포함 올해 1월 발표했던 중국 150억 달러 투자 계획의 일환으로 아시아 생산 거점 확대
- (3/18) FDA, 동물실험 대체 시험법 NAMs 초안 가이드라인 발표
 - 초기 신약개발 단계에서 비동물시험 자료의 비임상 안전성 평가 활용 방향 제시, 오가노이드, 조직 칩 등의 3차원 모델 및 컴퓨터 시뮬레이션 등 NAMs(신규 접근법) 제시
 - 개발 기간·비용 절감과 함께 동물실험 의존도 축소 흐름 본격화 기대
- (3/18) J&J, 경구 건선 치료제 'Icotyde' FDA 승인 획득
 - Icotyde(icotrokinra)를 성인 및 40kg 이상 12세 이상 청소년의 중등도~중증 판상건선 치료제로 승인. IL-23 수용체를 억제하는 최초 경구 표적 펩타이드
 - 기존 주사제 중심 건선 시장에서 경구 1차 전신치료 옵션 확대 기대

3. 해외 주요 뉴스 Highlight(2)



- (3/17) Pfizer, 차세대 CDK4 억제제 'atirmociclib' 유방암 2상서 무진행생존기간 개선
 - FOURLIGHT-1, 임상 2상서 HR+/HER2- 진행성/전이성 유방암 2차 치료로 atirmociclib+fulvestrant 병용 시, 질병 진행 또는 사망 위험(PFS) 40% 감소
 - 환자 90% 이상이 기존 CDK4/6 억제제 치료 후 3개월 내 등록된 조기 내성군 중심 구성 > 차세대 선택적 CDK4 억제 전략으로 내성 이후 치료 대안 가능성
- (3/17) Aldeyra, 안구건조증 치료제 reproxalap FDA 승인 3번째 거절
 - FDA가 RASP 최초 계열 저분자 조절제 reproxalap에 대해 유효성 입증 부족 및 시험 결과 불일치를 이유로 CRL(보완요구서) 재발부
 - 안전성·제조 관련 추가 지적은 없었으며, 특정 환자군에서의 효과 규명 요구 > 추가 임상 없이 Type A 미팅을 요청해 허가 경로 재논의 예정
- (3/16) Structure Therapeutics, 경구 GLP-1 'aleniglipron' 임상2상서 위약 대비 16.3% 체중 감량
 - ACCESS II, 임상 2상 44주 결과 위약보정 평균 체중 감소 14.7%(120mg), 16.3%(180mg), 16.0%(240mg) 기록, 체중감량 정체는 관찰되지 않음
 - 경구용 GLP-1RA 중 최고 효능으로 주사형 GLP-1과 유사 수준 > 구토 및 중단 비율 낮아 내약성 우수, 올 2분기 FDA와 임상3상 설계 회의 후 하반기 착수 예정
- (3/16) Lilly, IL-13 억제제 'lebrikizumab' 소아 아토피 3상 긍정적 결과 발표
 - 생후 6개월~18세 중등도~중증 아토피피부염 환자 대상 ADorable-1, 임상 3상에서 16주 EASI-75 달성 환자 비율 63%(위약군 22%), IGA 0/1(증상 완전개선 혹은 대부분 개선) 44% 달성(위약군 15%), EASI-90 39%(위약군 11%), 가려움 개선 35%(위약군 6%)로 핵심 2차 지표도 모두 충족
- (3/16) Roche, NVIDIA GPU 확보로 AI 신약개발 가속화
 - 미국·유럽 연구거점에 NVIDIA Blackwell GPU 2,176개 추가 배치 > 제약사 최대 규모로, 총 3,500개 이상 규모 하이브리드 클라우드 AI 인프라 구축
 - 모델링, 대규모 데이터 분석, 임상시험 설계·운영 효율화 등 연구개발 전반 속도 개선 목적
- (3/16) GSK, RSV 백신 Arexvy 18~49세 고위험 성인으로 적응증 확대 승인 획득
 - 기존 60세 이상 성인 대상에서 RSV 하기도질환 위험이 높은 18~49세 성인까지 적응증 확대
 - 기존 고령층 중심 예방 시장에서 기저질환·면역저하 성인으로 접종 범위 확장
- (3/16) GSK·Amgen, TrumpRx 약가 할인 플랫폼 참여
 - Amgen은 Humira 바이오시밀러 Amjevita, 편두통 치료제 Aimovig, 콜레스테롤 저하제 Repatha를 각각 정가 대비 80%, 62%, 62% 할인된 가격으로 판매
 - GSK는 Ellipta 흡입기와 독감 치료제 Relenza를 각각 51~54%, 10% DTC 할인 제공 > 미국 정부의 MFN(최혜국 약가) 기반 약가 인하 압박에 대한 자발적 참여 확산 흐름

4. 글로벌 기술이전/M&A Update

글로벌 기술이전/M&A 업데이트

구분	일자	인수기업	피인수 기업	선금금(\$M)	거래 규모(\$M)	주요 파이프라인
M&A	3/20	Novartis	Pikavation Therapeutics	2,000	3,000	SNV4818(PI3K α 억제제, HR+/HER- 유방암, 임상1/2상)
	3/19	Collegium Pharma	Corium	-	650	AZSTARYS(SDX+d-MPH 복합제, ADHD, 경구용, 21년 FDA 승인)
	3/11	Agilent Technologies	Biocare Medical	-	950	IHC/ISH/FISH 기반 진단 기술 및 체외진단용 항체
	3/06	Servier	Day One Biopharmaceuticals	-	2,500	Ojemda(BRAF 변이 저해제, 소아 신경교종, FDA 승인)
기술 이전/ 협력	3/17	AbbVie	Alloy Therapeutics	-	-	ATX-Gx(undruggable target) 활용한 항체 후보물질 개발
	3/17	Daiichi Sankyo	Voro Therapeutics	-	-	PrimeBody™(TI 향상을 위한 마스킹 ADC 플랫폼) 활용한 후보물질 개발
	3/11	Eli Lilly	Pharmaron Beijing	200	3,000	중국내 경구용 의약품 생산 및 공급망 구축 위해 \$200M(기술역량 강화) 포함 총 10년간 \$3,000M 투자 진행
	3/11	Neupharma	Curatis Holding(스위스)	-	107.5	C-PTBE-01(중양 주변 뇌부종, 임상 3상 진입) 일본 개발/상업화 권리
	3/09	Alfasigma	GSK	300	690	linerixibat(IBAT 억제제, 원발성 담즙성 담관염(PBC), NDA 제출) 글로벌 개발/상업화 권리
	3/09	Tenacia Biotechnology	Rapport Therapeutics	20	328	RAP-219(TARPy8, 뇌전증, 임상 3상 진입예정) 중화권 개발/상업화 권리
	3/05	Alnylam	Tenaya Therapeutics	10	1,140	심혈관 질환, 유전자 표적 최대 15개 검증
	3/04	UCB Pharma	Antengene	-	1,180	ATG-201(CD19xCD3 T세포 인계이저, 자가면역질환, 전임상)
	3/04	Sanofi	Sino Biopharmaceutical	135	1,530	Rovdicitinib(경구 JAK/ROCK 이중 저해제, 골수섬유증 중국 승인, 만성이식편대숙주질환 중국 3상/미국 2상) 글로벌 개발/상업화 권리
2/27	WuXi XDC	Earendil Labs	-	885	WuXiTecan-2 페이로드-링커 기술과 Earendil의 AI 기반 항체 발굴 플랫폼 활용 차세대 ADC 개발 협력	

자료 : 시장자료, SK증권

5. PDUFA 일정

PDUFA Date

PDUFA	기업명	약물(특징)	적응증	비고
3/24	GSK	Linerixibat(IBAT inhibitor, Oral)	원발성 담즙성 담관염(PBC) 환자의 만성 가려움증	NDA
3/28	Rocket Pharmaceuticals	KRESLADI(lentiviral vector - gene therapy)	중증 백혈구 접착 결핍증 I	BLA
3/29	Lantheus Holdings	LNTH-2501 (Ga 68 edotreotide)	SSTR+ 신경 내분비 종양 위치 확인용 PET 영상 진단	
4/03	Biogen	Nusinersen(SMN2 pre-mRNA splicing)	척수성 근위축증, 고용량 요법	sNDA
4/05	Denali Therapeutics	Tividenofusp alfa (fusion protein, Enzyme Transport Vehicle, Iduronate 2-sulfatase)	헌터 증후군(제 2형 점액다당질증 MPS II)	BLA
	Royalty Pharma			
4/08	Bristol Myers Squibb	Opdivo(nivolumab, PD-1)	고전적 호지킨 림프종, 화학요법 병용	sBLA
4/10	Replimune Group	RP1(vusolimogene oderparepvec, GALV-GP-R, GM-CSF)	진행성 흑색종, Opdivo 병용	BLA
4/13	Ligand Pharmaceuticals	Filspari (sparsentan, endothelin and angiotensin II receptor antagonist)	국소분절성 사구체경화증, 적응증 확대	sNDA
	Travere Therapeutics			
4/23	Sanofi	Subcutaneous Sarclisa(isatuximab, CD38)	다발성 골수종, SC 제형	sBLA
4/23	Grace Therapeutics	GTx-104	동맥류성 지주막하 출혈	NDA
4/27	Sanofi	Dupixent(dupilumab, IL-4)	만성 자발성 두드러기, 2세~11세 소아	sBLA
4/28	Merck & Co	Doravirine/Islatravir(NRTTI+NNRTI)	HIV-1 감염 성인	NDA
4/29	Sanofi	Tzield(teplizumab, CD3)	당뇨병, 1세 이상	sBLA
4/30	Axsome Therapeutics	Auvelity(dextromethorphan/bupropion)	알츠하이머병 초조증, 적응증 확대	sNDA

자료 : 시장자료, SK증권

6. 주요 학회 일정



주요 학회 일정

시작일	종료일	학회명 약자	영문명	국문명	장소
3/23	3/25	BIO-Europe	BIO-Europe Spring	춘계 바이오 유럽	포르투갈, 리스본
3/25	3/28	ELCC	European Lung Cancer Congress	유럽 폐암학회	덴마크, 코펜하겐
4/08	4/12	OMA	Obesity Medicine Association Annual Conference	미국 비만의학회	미국, 샌디에고
4/17	4/22	AACR	American Association for Cancer Research Annual Meeting	미국 암 학회	미국, 샌디에고
5/02	5/05	DDW	Digestive Disease Week	소화기 질환 학회	미국, 시카고
5/27	5/30	EASL	European Association for the Study of the Liver Congress 2026	유럽 간 학회	스페인, 바르셀로나
5/29	6/02	ASCO	American Society of Clinical Oncology Annual Meeting	미국 임상 종양 학회	미국, 시카고
6/03	6/06	EULAR	European Alliance of Associations for Rheumatology Congress	유럽 류마티스 학회	영국, 런던
6/05	6/08	ADA	American Diabetes Association Scientific Sessions	미국 당뇨 학회	미국, 뉴올리언스
6/13	6/16	ENDO	Endocrine Society Annual Meeting	미국 내분비 학회	미국, 시카고
6/22	6/25	BIO USA	BIO International Convention USA	바이오 인터내셔널 컨벤션	미국, 샌디에고
7/12	7/15	AAIC	Alzheimer's Association International Conference	알츠하이머 컨퍼런스	영국, 런던
7/15	7/17	ICO	International Congress on Obesity	국제 비만 학회	멕시코, 멕시코시티
9/12	9/15	WCLC	World Conference on Lung Cancer	국제 폐암 컨퍼런스	한국, 서울
9/24	9/26	OMA Summit	OMA Overcoming Obesity Summit	미국 비만의학회 (추계 서밋)	미국, 메릴랜드
9/28	10/02	EASD	European Association for the Study of Diabetes	유럽 당뇨병 학회	이탈리아, 밀라노
10/04	10/08	MDS	International Congress of Parkinson's Disease and Movement Disorders	국제 파킨슨 및 운동 장애 학회	한국, 서울

자료 : 시장자료, SK증권

7. 국내 기업 주요 일정 (1)

기업명	파이프라인	적응증	주요일정	비고
유한양행	YH35324/GI-301(IgE Trap)	알러지	임상 2상 진입, 글로벌 기술이전 기대감 존재	원개발사: 지아이이노베이션
	Lazertinib(mEGFR TKI)	비소세포폐암	Amivantamab 병용 mOS 결과 발표 기대	파트너사: 안센 원개발사: 오스코텍
대웅제약	DWRX5003(GLP-1, 패치)	비만	26년 내 임상 1상 종료	
HK이노엔	케이캡(P-CAB)	위식도역류질환	미국 임상 3상 DDW(5/2~5) 결과 발표, 유럽 기술이전 기대	파트너사: 세벨라
리가켄바이오	LCB14(HER2 ADC)	유방암	익수다 ASCO GI(1/8~10) 식도암 대상 임상 1상 결과 발표 완료 복성제약 유방암 임상 3상	파트너사: 복성제약, 익수다
	LCB71(ROR1 ADC)	혈액암	R-CHOP 병용 임상 1b ASCO(5/29~6/2) 발표 기대 3/27 시스톤 컨퍼런스 콜에서 임상 진행현황 및 개발 업데이트 예정	파트너사: 시스톤
	LCB84(Trop-2 ADC)	고형암	임상 1상 종료/임상 2상 개시, 옵션행사 시 \$ 200M(약 3천억원) 현금 유입 가능	파트너사: 안센
	플랫폼		플랫폼 기술이전 발표 기대	
에이비엘바이오	ABL301(α -synuclein)	파킨슨	환자 대상 임상 개시 > 사노피 파이프라인 우선순위 조정	파트너사: 사노피
	플랫폼		알츠하이머 항체 치료제+BBB 플랫폼 기술이전 발표 기대	
	ABLO01(DLL4 x VEGF)	담도암	4월 중 PFS, OS, 안전성 결과 발표 예정 26년 2차치료제로 가속승인 시 상용화 마일스톤 및 로열티 기대	파트너사: 컴패스
한미약품	HM1732(LA-UCN2)	비만	2H26 임상 1상 결과 발표 기대	
	Efinopegdutide(GLP/GCG)	MASH	26년 5월, 임상 결과 발표 기대	파트너사: MSD
	Efpeglenatide (GLP)	비만	26년 국내 허가 승인 기대	
일동제약	ID110521156(GLP-1, 저분자)	비만	1Q26 임상 2상 진입 위한 비임상 결과 > 2Q26 임상 2상 진입 및 기술이전 기대	
코오롱 티슈진	인보사	골관절염	2Q26 임상 3상 결과 발표 기대	

자료 : 각사, SK증권

7. 국내 기업 주요 일정 (2)

기업명	파이프라인	적응증	주요일정	비고
엠플론	AT101(CD19 CAR-T)	혈액암	26년 국내 품목 허가 기대	
	HLY22(AC101)	위암/유방암	1H26 임상 2상 종료에 따른 마일스톤 유입, 3Q26 위암 1차 3상 중간 결과 발표	파트너사: 헨리우스
셀비온	Lu-177-DGUL(PSMA)	전립선암	ASCO(5/29~6/02) 발표 및 연내 국내 허가 기대	
디앤디파마텍	DDO1(GLP/GCG)	MASH	1H26 섬유화 데이터 발표 기대(48주 결과)	
	MET-097o/224o(GLP-1)	비만	임상 1상 체중 감소 및 내약성 결과 발표 기대	파트너사: 화이자(멧세라)
펩트론	플랫폼	비만	일라이 릴리 기술 평가 계약 연장(기존 14개월(25/12) > 최대 24개월(26/09))	
지투지바이오	플랫폼	비만/CNS	1H26 파트너사 기술 평가 결과 업데이트 기대	
한올바이오파마	Batoclimab(FcRn)	자가면역질환	1H26 TED 임상 3상 탑라인 발표	파트너사: CSPC, 이뮤노반트
에이프릴바이오	APB-A1(CD40L)	감상선안병증 (TED)	1b 탑라인 ENDO(6/13-16) 학회 발표 예정	파트너사: 룬드벡
	APB-A3(IL-18)	아토피	2a 탑라인 결과 발표>1H26 학회 세부 결과발표 기대, 듀얼 타겟 추가 기술이전 기대	파트너사: 예보문
지아이이노베이션	GI-301/YH35324(IgE Trap)	알러지	1Q26 일본 임상 진입에 따른 마일스톤 유입 기대	파트너사: 유한양행, 마루호
	GI-101(CD80 x IL2)	ICI 불응 고형암	1H26 +/- 키트루다 임상 결과 발표 기대 (AACR 4/17~22 발표 예상)	
보로노이	VRN11(4세대 EGFR)	비소세포폐암	1H26 고용량 투약군 결과 업데이트 기대 (AACR 4/17~22 발표 예상)	
와이바이오로직스	VEGF x PD1 x IL2	고형암	비임상 결과 발표(AACR 4/17~22 발표 예상)	
올릭스	OLX702A(MARC 1)	MASH	1H26 임상 1상 완료, 결과 발표 기대/2상 개시에 따른 일라이 릴리 마일스톤 수령 기대 MACR1+ 비만/심혈과 타겟 비임상(원숭이) 상반기 학회 발표 > 릴리 우선협상권 보유	파트너사: 일라이 릴리
	OLX104C(안드로겐수용체)	탈모	26년 1b상 24명 4주 데이터 발표 기대	
	지방 타겟 플랫폼		1H26 원숭이 데이터 발표 예정 (타겟: ALK7)	

자료: 각사, SK증권

8. 종목별 주간 수익률(3/16~20)



구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
주요 지수	코스피	5.4	-0.5	43.8	67.8	37.2	119.2
	코스닥	0.7	0.7	26.9	34.6	25.5	60.2
	코스피 제약	0.3	-10.7	-1.4	9.8	0.9	8.1
	코스닥 제약	3.9	4.1	30.7	42.4	29.4	76.8
	코스피 건강관리	0.2	-11.9	-0.9	20.8	0.7	20.4
	코스닥 건강관리	1.2	3.7	14.1	26.8	12.7	61.9
대형사	삼성바이오로직스	0.6	-7.8	-7.6	6.2	-5.6	1.5
	셀트리온	-1.7	-16.5	9.5	18.3	11.6	12.6
	SK바이오팜	0.8	-11.8	-23.5	-13.1	-20.9	-5.1
	SK바이오사이언스	-2.0	-13.8	-16.0	-13.4	-11.1	1.2
전통 제약사	유한양행	1.0	-10.3	-13.8	-15.4	-10.8	-23.5
	한미약품	12.8	-8.2	27.0	55.3	23.9	131.4
	대웅제약	-4.3	-7.5	-11.4	13.1	-7.1	35.1
	녹십자	-3.5	-14.9	-12.0	5.7	-7.6	10.0
	종근당	4.2	-8.0	2.0	6.9	7.0	9.9
중소형 제약사	HK이노엔	3.2	-8.4	0.4	11.9	5.7	41.8
	일동제약	-4.1	-13.4	-16.6	4.2	-18.7	182.2
	명인제약	-2.0	-5.0	-19.2	-	-14.7	-

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
중소형 제약사	동국제약	2.0	-8.5	4.9	-5.2	9.4	23.9
	보령	-2.3	-9.5	1.3	7.6	4.0	-0.1
	신풍제약	0.0	-12.0	-23.6	-22.9	-21.7	37.2
	JW중외제약	0.6	-18.2	13.5	43.0	25.3	45.9
	부광약품	-1.6	9.3	52.6	60.4	58.3	40.6
	영진약품	-0.9	-7.3	-9.4	-10.3	-10.3	-10.0
	휴온스	-1.9	-9.8	-8.5	-15.0	-4.0	-1.1
	대화제약	-2.1	-2.5	-16.6	2.0	-15.7	-3.2
	광동제약	2.3	-11.3	54.1	56.2	57.5	67.2
	유나이티드제약	-1.5	-3.1	0.0	-0.3	5.1	3.1
	삼진제약	1.2	-5.5	-9.2	-4.4	-6.2	4.1
	대원제약	-1.0	-12.1	-14.9	-21.6	-12.8	-25.6
	제일약품	-4.1	-3.0	-10.8	-0.1	-5.4	22.6
	환인제약	-0.7	-7.9	-11.5	-8.4	-9.2	-10.9
	동화약품	-1.1	-8.5	-5.2	-4.9	-3.0	-1.1
	한독	1.4	-7.0	-4.9	-7.5	-3.7	-4.1
경보제약	28.8	17.4	18.6	24.4	23.9	24.6	
안국약품	-0.6	-14.4	-12.8	-1.8	-6.9	19.0	

자료: Quantiwise, SK증권

8. 종목별 주간 수익률(3/16~20)

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
시밀러	셀트리온	-1.7	-16.5	9.5	18.3	11.6	12.6
	알테오젠	-2.2	-12.1	-21.1	-25.2	-21.4	-5.2
	삼성에피스홀딩스	3.8	-10.0	-18.0	-	-25.7	-
	삼천당제약	17.5	41.1	279.5	299.6	290.1	417.1
	프레스티지바이오파마	-0.6	-17.7	-25.8	-34.1	-24.7	-23.1
	동아에스티	-0.2	-11.7	-17.1	-3.6	-12.2	-0.4
	에이프로젠	12.1	-23.4	-54.3	-51.4	-50.8	-55.9
CMO/ CDMO	삼성바이오로직스	0.6	-7.8	-7.6	6.2	-5.6	1.5
	SK바이오사이언스	-2.0	-13.8	-16.0	-13.4	-11.1	1.2
	에스티팜	-6.2	0.5	18.1	60.4	26.5	98.7
	차바이오텍	-4.1	-11.5	29.0	71.7	29.2	73.2
	바이넥스	-3.7	-16.5	-21.4	-27.5	-16.1	-18.1
	유바이오로직스	-3.9	2.2	16.2	-0.1	24.3	21.3
	프레스티지바이오로직스	-3.5	-11.7	-19.2	-31.0	-17.0	-37.6
비만 /MASH	한미약품	12.8	-8.2	27.0	55.3	23.9	131.4
	디앤디파마텍	-15.4	-8.0	-15.4	88.1	-14.9	509.5
	일동제약	-4.1	-13.4	-16.6	4.2	-18.7	182.2
	동아에스티	-0.2	-11.7	-17.1	-3.6	-12.2	-0.4

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
항암제	HLB	7.0	-3.4	11.5	30.7	1.8	-22.1
	보로노이	-10.7	37.8	50.9	100.8	49.2	159.6
	오스코텍	-0.2	3.1	14.2	29.0	23.9	81.8
	큐리언트	-9.9	39.2	56.6	233.2	48.6	499.3
	지아이이노베이션	2.6	-0.3	-17.1	-23.8	-17.4	6.6
	이문온시아	-2.1	1.9	-35.5	47.9	-33.1	-
	에스티큐브	-21.6	60.3	71.1	68.9	72.6	97.4
	와이바이오로직스	20.9	28.8	42.0	141.1	51.3	402.2
	에이비온	-12.6	-24.1	-	9.8	-13.4	-4.2
	메드팩토	6.6	0.7	-12.1	26.1	-13.3	71.8
자가면역	티움바이오	31.6	63.7	63.2	79.5	68.1	236.8
	네오이문텍	-3.7	-2.2	-22.4	-37.2	-33.9	-38.4
	한올바이오파마	0.4	2.5	32.5	72.5	29.1	92.2
CNS	에이프릴바이오	-6.8	-2.4	27.2	129.1	17.5	310.6
	에이비엘바이오	1.3	1.3	0.1	75.9	-4.8	407.3
스크리닝	오스코텍	-0.2	3.1	14.2	29.0	23.9	81.8
	프로티나	-4.8	20.0	-16.0	142.9	-26.9	-
	지니너스	18.3	103.9	104.6	204.4	79.1	374.6

자료: Quantiwise, SK증권

8. 종목별 주간 수익률(3/16~20)



구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
서방형 주사제	펩트론	16.1	25.6	41.8	19.5	36.2	291.0
	지투지바이오	-24.9	-0.3	31.2	14.3	33.1	-
	인벤티지랩	-19.3	13.8	-7.3	51.0	-5.1	490.1
	삼익제약	-4.9	-19.9	-18.6	-	-18.0	-
SC 전환	알테오젠	-2.2	-12.1	-21.1	-25.2	-21.4	-5.2
	인벤티지랩	-19.3	13.8	-7.3	51.0	-5.1	490.1
	휴온스글로벌	-10.4	27.6	33.9	52.9	31.8	56.6
ADC	에이비엘바이오	1.3	1.3	0.1	75.9	-4.8	407.3
	리가켄바이오	6.0	23.0	24.1	38.9	22.6	115.6
	에임드바이오	-20.3	8.4	-21.5	-	-4.0	-
	인투셀	-1.6	-6.3	-18.7	23.0	-17.4	-
RNA	올릭스	-4.6	43.7	38.1	86.7	33.1	360.9
	에스티팜	-6.2	0.5	18.1	60.4	26.5	98.7
	알지노믹스	11.4	56.7	83.3	-	33.6	-
	삼양바이오팜	10.2	6.5	58.7	-	93.7	-
	바이오니아	-2.6	-8.7	-12.2	-20.0	-6.5	-23.4
압타머	압타바이오	-1.3	-12.1	-30.6	-15.3	-24.9	-5.4
	압타머사이언스	12.8	33.3	109.7	47.6	105.8	62.7

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
TPD	오름테라퓨틱	-9.5	15.1	20.3	250.8	5.3	442.1
방사성 리간드	SK바이오팜	0.8	-11.8	-23.5	-13.1	-20.9	-5.1
	퓨처캠	-3.2	-10.6	-31.5	13.6	-31.6	-11.7
	셀비온	15.1	-23.0	32.1	65.9	30.9	59.3
마이크로 바이옴	HEM파마	0.4	-13.9	45.4	184.0	52.7	205.7
	지놈앤컴퍼니	3.9	23.3	26.4	232.5	30.2	278.9
	고바이오랩	4.8	0.1	-18.7	-19.6	-14.0	6.1
	CJ 바이오사이언스	-0.3	-10.1	-17.9	-20.1	-13.6	-28.1
세포/ 유전자	코오롱티슈진	-4.8	8.4	31.5	117.7	23.4	104.6
	차바이오택	-4.1	-11.5	29.0	71.7	29.2	73.2
	엠플론	-12.1	44.2	84.7	464.1	84.2	580.9
	큐로셀	2.6	-2.1	11.7	15.9	11.1	82.0
	메디포스트	-0.2	4.9	21.7	65.2	23.7	138.6
	틀젠	-0.2	-9.1	-3.7	29.0	-17.7	40.7
	에스바이오메딕스	-8.4	-12.4	9.7	33.5	-12.4	28.6
	지씨셀	-4.9	3.7	-4.4	22.9	1.6	12.2
	바이젠셀	-1.5	-20.4	-45.0	53.5	-38.5	96.4
	박셀바이오	-4.4	-14.6	-24.4	-13.7	-20.1	-10.9

자료: Quantiwise, SK증권

8. 종목별 주간 수익률(3/16~20)



구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y	
진단	씨젠	2.9	-16.6	-6.9	-13.9	-3.8	-8.8	
	에스디바이오센서	-2.7	-14.1	-14.9	-27.8	-12.0	-22.1	
	바이오니아	-2.6	-8.7	-12.2	-20.0	-6.5	-23.4	
	랩지노믹스	-5.6	-17.6	-28.2	-45.9	-25.5	-41.8	
	휴마시스	5.2	-8.3	-25.0	-45.7	-23.9	-51.5	
AI 진단/ 신약개발	루닛	4.2	-9.8	-4.0	-10.3	-5.4	-31.3	
	쓰리빌리언	3.8	8.4	-18.9	100.4	-18.7	141.5	
	뷰노	-6.1	-16.5	-26.9	-25.2	-24.0	-24.3	
	뉴로핏	-8.5	-19.0	-11.7	36.6	1.6	-	
	제이엘케이	-13.8	1.6	35.0	30.2	39.6	3.9	
	파로스아이바이오	6.9	21.4	-8.1	72.1	7.6	42.5	
	온코크로스	-5.4	-12.6	-32.0	-31.9	-29.1	-39.7	
	딥노이드	0.1	2.7	4.0	-20.9	11.4	-44.1	
	신테카바이오	5.4	-1.3	-14.4	-5.1	-10.4	-38.9	
	코어라인소프트	4.8	-9.2	-14.7	-34.4	-14.5	-55.6	
	파로스아이바이오	6.9	21.4	-8.1	72.1	7.6	42.5	
	특신	대웅제약	-4.3	-7.5	-11.4	13.1	-7.1	35.1
		휴젤	11.5	3.1	14.6	-14.8	15.8	-19.1

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
해외 제약/ 바이오	NBI	-2.2	-6.5	-2.5	16.3	-2.0	26.2
	ARKG	-1.2	-9.6	-12.0	-5.3	-10.1	14.0
	XBI	-1.3	-3.6	-2.5	25.9	-1.3	38.9
	IBB	-2.3	-7.3	-5.0	13.3	-4.2	21.8
	Eli Lilly	-8.0	-10.2	-15.4	20.6	-15.6	7.6
	Johnson & Johnson	-2.6	-2.9	14.1	33.6	13.7	44.4
	Merck & Co	-1.2	-6.6	13.0	40.1	8.5	20.5
	Novartis	-4.8	-8.6	6.5	18.2	5.5	15.9
	Sanofi	1.8	-2.3	-5.6	-3.3	-6.0	-26.8
	Astrazeneca	-3.4	-9.0	1.6	22.9	0.8	17.7
	Gilead Sciences	-5.4	-9.4	10.4	20.3	11.8	29.6
	GlaxoSmithKline	-4.0	-11.9	7.1	30.3	6.9	29.1
	Telix	11.5	13.8	12.2	-12.3	16.8	-50.1
	Ionis	-0.3	-14.6	-10.8	16.4	-10.3	116.9
	Halozyne	-0.4	-10.6	-5.8	-18.5	-5.8	-1.4
	Immunovant	-5.9	-13.6	-13.9	55.5	-9.6	16.7
Argenx	-2.2	-6.5	-2.5	16.3	-2.0	26.2	
ADMA Biologics	-1.2	-9.6	-12.0	-5.3	-10.1	14.0	

자료: Quantiwise, SK증권

Compliance Notice

작성자(이선경)는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.

본 보고서는 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.

당사는 자료공표일 현재 해당기업과 관련하여 특별한 이해 관계가 없습니다.

종목별 투자의견은 다음과 같습니다.

투자판단 3단계(6개월기준) 15%이상 > 매수 / -15%~15% > 중립 / -15%미만 > 매도